

# ALLIANZ SECTEUR EURO IMMOBILIER - C et/ou D - EUR

31/05/2017

Action

## Objectif de gestion

L'objectif de gestion est, en tant qu'OPC nourricier, celui de son maître ALLIANZ FONCIER. Rappel de l'objectif du maître : L'OPC est une SICAV, de classification AMF actions de pays de la zone euro, ayant pour objectif de permettre une dynamisation des investissements, effectués sur le marché des actions de la zone euro, orientés principalement vers les sociétés foncières et immobilières, afin de rechercher une valorisation du capital à long terme.



## Gérant

Victor Kittayaso  
(depuis 23/12/2013)

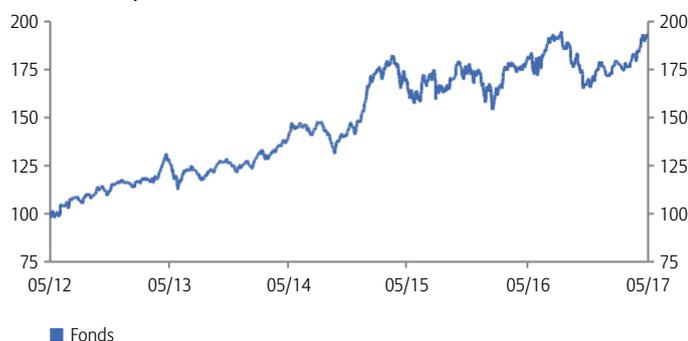
## Commentaire de gestion

Au mois de mai, l'immobilier coté est en hausse de 4,8% en zone euro. Les foncières allemandes sont en hausse de 6,2%, les foncières espagnoles affichent également une hausse de 4,1%, tandis que les foncières françaises ont progressé de 3,3%.

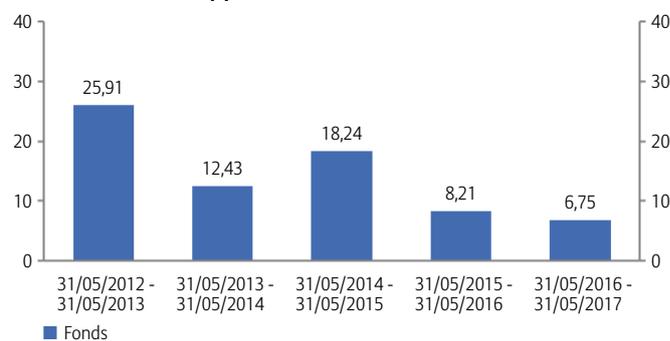
Les marchés ont accueilli positivement l'élection d'Emmanuel Macron en France, même si une partie était déjà anticipée au premier tour. En Mai, les foncières de résidentiel allemandes se sont distinguées par leurs bons résultats. Ado Properties, Deutsche Wohnen, et Vonovia, ont profité des solides fondamentaux du marché résidentiel allemand, et de la révision à la hausse de l'indice des loyers (« Mietspiegel ») en Allemagne. Le dynamisme des loyers du marché résidentiel berlinois, a permis à Ado Properties, et Deutsche Wohnen de réaliser de bonnes performances : +14% et 11% respectivement.

## Performances

### Evolution de la performance sur 5 années



### Performances annuelles (%)



### Performances (%)

	YTD	1M	3M	6M	1A	3A	3A p.a.	5A	5A p.a.	Orig.	Orig. p.a.	2012	2013	2014	2015	2016
Fonds	8,93	5,16	8,70	13,95	6,75	36,58	10,95	93,33	14,09	351,51	9,47	22,87	8,33	17,60	18,22	1,59

La période 1 mois s'entend depuis le 28 avril 2017, 3 mois depuis le 28 février 2017, 6 mois depuis le 30 novembre 2016, YTD depuis le 30 décembre 2016, 1 an depuis le 31 mai 2016, 3 ans depuis le 30 mai 2014, 5 ans depuis le 31 mai 2012, Origine depuis le 04 octobre 2000.

## Caractéristiques du fonds

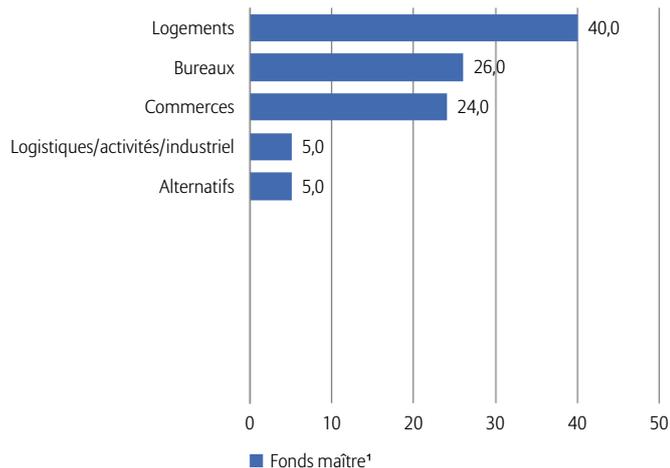
Code ISIN	FR0000449340
Société de gestion	Allianz Global Investors GmbH - Francfort
Gestionnaire de fonds	Allianz Global Investors GmbH, Succursale Française - Paris
Banque dépositaire	Société Générale
Date de lancement	04/10/2000
Actif net	123,61 M. EUR
Clôture de l'exercice	31/12/
Autorisation de commercialisation	FR

## Indicateurs de risque

	52 Semaines
Ratio de Sharpe	0,48
Volatilité du fonds (%)	14,61

## Structure des fonds

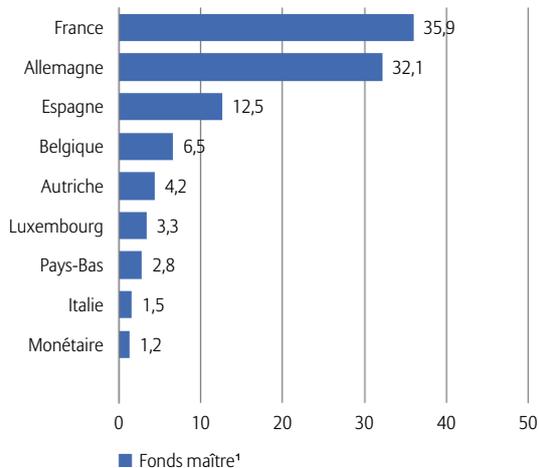
### Répartition du fonds maître



### Principales lignes du fonds maître (%)<sup>1</sup>

DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	9,91
VONOVIA SE	8,30
UNIBAIL-RODAMCO SE	8,13
KLEPIERRE	7,56
GECINA SA	6,12
LEG IMMOBILIEN AG	4,84
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	4,72
<b>Total</b>	<b>49,58</b>

### Répartition géographique (%)



### Structure des coûts

Frais d'entrée (%)	3,00
Frais de gestion directs (% p.a.)	0,4784
Frais de gestion directs du maître (% p.a.) <sup>1</sup>	1,196
TFE (%)	1,67

### Informations complémentaires relatives au fonds

Classification AMF	actions de pays de la zone euro
Fréquence de distribution	annuellement
Affectation des résultats	capitalisation et/ou distribution
Fréquence de valorisation	quotidienne

## Opportunités

- + Une diversification de vos placements actions avec une SICAV sectorielle (immobilier coté) qui offre un potentiel rendement stable sur le long terme grâce à un investissement à caractère défensif qui présente un historique de performances de plus de 20 ans
- + Une sélection active de valeurs (gestion dite « stock picking »)

## Risques

- La SICAV sera principalement exposé aux risques suivants: Risque lié au marché actions - Risque sectoriel/géographique - Risque de change - Risque de liquidité - Risques particuliers - Impacts des produits dérivés - Risque relatif
- L'OPCVM n'offrant pas de garantie, il suit des fluctuations de marché pouvant l'amener à ne pas restituer le capital investi. Il présente également un risque lié aux choix des actions individuelles

<sup>1</sup> Fonds maître: ALLIANZ FONCIER

Données au 31/05/2017, Source: Allianz Global Investors

## Disclaimer

Tout investissement comporte des risques. La valeur et le revenu d'un investissement peuvent diminuer aussi bien qu'augmenter et l'investisseur n'est dès lors pas assuré de récupérer son capital investi. La valeur des parts peut être soumise à une volatilité fortement accrue. Cette dernière peut varier selon les différentes catégories de parts présentes dans le fonds. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Si la devise dans laquelle les performances passées sont présentées n'est pas la devise du pays dans lequel l'investisseur réside, l'investisseur doit savoir que, du fait des fluctuations de taux de change entre les devises, les performances présentées peuvent être inférieures ou supérieures une fois converties dans la devise locale de l'investisseur. La présente communication est exclusivement réservée à des fins d'information et ne constitue pas une offre de vente ou de souscription, ni la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Les fonds et les instruments mentionnés ici peuvent ne pas être proposés à la commercialisation dans toutes les juridictions ou pour certaines catégories d'investisseurs. Cette communication peut être diffusée dans les limites de la législation applicable et n'est en particulier pas disponible pour les citoyens et/ou résidents des États-Unis d'Amérique. Les opportunités d'investissement décrites ne prennent pas en

compte les objectifs spécifiques d'investissement, la situation financière, les connaissances, l'expérience, ni les besoins spécifiques d'une personne individuelle et ne sont pas garanties. Les avis et opinions exprimés dans la présente communication reflètent le jugement de la société de gestion à la date de publication et sont susceptibles d'être modifiés à tout moment et sans préavis. Certaines des données fournies dans le présent document proviennent de diverses sources et sont réputées correctes et fiables, mais elles n'ont pas été vérifiées de manière indépendante. L'exhaustivité de ces données/informations ne sont pas garanties et toute responsabilité en cas de perte directe ou indirecte découlant de leur utilisation est déclinée, sauf en cas de négligence grave ou de faute professionnelle délibérée. Les conditions de toute offre ou contrat sous-jacent, passé, présent ou à venir, sont celles qui prévalent. Afin d'obtenir une copie gratuite du prospectus, des statuts de la société ou de règlements, de la valeur liquidative quotidienne des fonds, des derniers rapports annuels et semestriels et du document d'information clé pour l'investisseur (DIC) en Français, veuillez contacter la société de gestion Allianz Global Investors GmbH, succursale France au pays de domicile du fonds en France ou par email au <http://www.allianzgi.fr/tous-nos-produits/> ou par voie

postale à l'adresse suivante : Allianz Global Investors Succursale française 3, bd des Italiens, 75113 Paris Cedex 02

Merci de lire attentivement ces documents, les seuls ayant effet à l'égard des tiers, avant d'investir. Ceci est une communication publicitaire éditée par Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), une société à responsabilité limitée incorporée en Allemagne, dont le siège social se situe Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Francfort/M, enregistrée au tribunal local de Francfort/M sous le numéro HRB 9340 et agréée par la Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)). Allianz Global Investors GmbH a constitué une succursale en France, Allianz Global Investors GmbH, succursale France, partiellement soumise à la réglementation de l'Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)). La reproduction, publication ou transmission du contenu, sous quelque forme que ce soit, est interdite.

Méthodologies disponibles sur le site internet: [www.allianzgi.fr](http://www.allianzgi.fr)